

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 26/05/2023

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	OPI
RAZÓN SOCIAL	ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA, S.A.P.I. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AA+ (E) y mantuvo la Perspectiva Estable para la emisión OPI 15U

EVENTO RELEVANTE

26 de mayo de 2023

La ratificación de la calificación se basa en el nivel de métricas financieras de la estructura con una Razón de Cobertura del Servicio de la Deuda de la Emisión OPI 15U (la Emisión) estimada para el plazo restante de 4.9x, una Razón de Cobertura Secundaria Anual (al incorporar el Fondo de Reserva para el Servicio de la Deuda) de 4.5x y una Tasa de Estrés Anualizada (TEA) de 2.02%, superior a la reportada en la revisión anterior de 1.12%. Las métricas reflejan la adecuada recuperación anual de 11.3% en el aforo, que representa un nivel similar al reportado durante 2019. Con respecto al Ingreso Promedio Diario Anual (IPDA), derivado de los aumentos tarifarios en términos reales, en 2022 se reportó un aumento en el IPDA Real de 17.4% y, debido a aumentos tarifarios en una magnitud similar durante 2023 se estima un crecimiento en el IPDA Real durante 2023 de 15.9%. El presente análisis incorpora la estimación del servicio de deuda derivado de la contratación de un crédito sindicado por parte de OPI por P\$2,353.5m, cuyo servicio de la deuda es cubierto a pari-passu y prorata durante el plazo de seis años con excepción del pago balloon por el 50.5% del monto el crédito pagadero en septiembre de 2027, mismo que sería cubierto con recursos excedentes acumulados en el Fideicomiso 5167, celebrado en diciembre de 2021, en conjunto con el servicio de deuda de la Emisión.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Angel Medina
Subdirector de Infraestructura
Analista Responsable
angel.medina@hrratings.com

Roberto Ballinez
Director Ejecutivo Senior de Finanzas Públicas / Infraestructura
roberto.ballinez@hrratings.com

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR

